

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 30 JUNI 2020

SAMMANFATTNING AV DET ANDRA KVARTALET, APRIL – JUNI 2020

- Nettoomsättningen minskade med 2% till 846 (864) MSEK, varav -13 procent organiskt.
- EBITA minskade till 56 (74) MSEK, en EBITA-marginal på 6,6 (8,6) procent. EBITA har belastats med omstruktureringskostnader på 20 (-) MSEK. EBITA justerat för omstruktureringskostnader uppgick till 76 (74), en justerad EBITA-marginal på 9,0 (8,6) procent.
- Rörelseresultatet minskade till 24 (46) MSEK, en rörelsemarginal på 2,8 (5,3) procent.
- Resultatet efter skatt minskade till 14 (33) MSEK.
- Resultatet per aktie minskade till 0,42 (0,99) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 188 (-20) MSEK.
- Kristina Willgård utsågs till ny styrelseledamot på årsstämman den 7 maj 2020.
- Förvärvet av Excitech slutfördes i juni 2020.

SAMMANFATTNING AV VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Förvärv av SaaS-bolaget Netpublicator med 16 MSEK i nettoomsättning.

66%

Andel återkommande intäkter, Q2 2020

-2%

Tillväxt nettoomsättning Q2 2020 jämfört med Q2 2019

3 792 MSEK

Nettoomsättning juli 2019 – juni 2020

NYCKELTAL

	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 Helår
Nettoomsättning, MSEK	2 080	1 722	3 434
EBITA, MSEK	164	156	327
EBITA-marginal, %	7,9	9,1	9,5
Rörelseresultat, MSEK	101	102	218
Rörelsemarginal, %	4,9	5,9	6,3
Periodens resultat*, MSEK	71	48	129
Resultat per aktie*, SEK	2,12	1,44	3,86
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	464	207	413
Avkastning på eget kapital, %	10,9	11,0	9,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,6	11,0	10,0
Eget kapital per aktie, SEK	43,29	39,85	42,18

* I januari-juni 2019 belastades periodens resultat, och därmed även resultat per aktie, av en nettoeffekt om -24 MSEK avseende omvärderingar av villkorade köpeskillingar. Exklusive dessa omvärderingar hade resultat per aktie uppgått till 2,12 (2,15) SEK.

För mer information, vänligen kontakta

Johan Andersson, vd och koncernchef, johan.andersson@addnodegroup.com +46 (0) 70 420 58 31

Lotta Jarleryd, CFO, lotta.jarleryd@addnodegroup.com +46 (0)72 247 92 01

Samtliga belopp är angivna i MSEK om annat inte anges. Avrundningsdifferenser vid summering kan förekomma med +/- 1 MSEK. I de fall ett underliggande tal avrundat blir 0 MSEK skrivs detta som 0.



”Pandemin har accelererat och tydliggjort vinsterna av att digitalisera verksamheter och processer. I ett av de tuffaste kvartalen sedan finanskrisen 2009, har vi fått förtroendet från nya kunder inom både privat och offentlig sektor.”

GOD KOSTNADSKONTROLL, STABILT RESULTAT OCH STARKT KASSAFLÖDE

Andra kvartalet 2020

Andra kvartalet har präglats av covid-19 pandemin och våra tre divisioner har påverkats i olika grad. Majoriteten av våra medarbetare jobbar från hemmet och med hjälp av videomöten och andra digitala verktyg har vi fortsatt arbeta nära våra kunder. Jag är imponerad och stolt över våra medarbetares proaktivitet och förmåga att hålla uppe leveransförmågan.

Nettoomsättningen minskade med 2 procent, varav minus 12 procentenheter organiskt valutajusterat. EBITA, exklusive engångskostnader om 20 MSEK för åtgärder i division PLM, uppgick till 76 (74) MSEK.

Efterfrågan från offentlig sektor i Sverige är fortsatt stabil och vi har i division Process Management vunnit affärer från myndigheter, regioner och kommuner. Detta tillsammans med en effektivare leveransorganisation har gett ett kraftigt förbättrat resultat för divisionen jämfört med motsvarande period föregående år.

Däremot har covid-19 pandemin påverkat försäljningen negativt i divisionerna Design Management och PLM. I division Design Management har vi aktivt reducerat de operativa kostnaderna i kvartalet med permitteringar, frivilliga löneavståenden, allmänna kostnadsbesparingar och levererat ett starkt resultat givet svåra marknadsförutsättningar. Även i division PLM har vi delvis kunnat möta den lägre försäljningen med motsvarande åtgärder och ytterligare åtgärder har genomförts som sänker kostnadsnivån på årsbasis men belastar kvartalsresultatet.

Det framtida konjunkturförloppet är fortsatt svårbedömt, men våra affärsmodeller med en stor andel återkommande intäkter är en stabiliserande faktor. Vi analyserar löpande situationen och är beredda att vidta ytterligare åtgärder om nödvändigt.

Åtgärder i division PLM

Mellan åren 2014 - 2019 har division PLM växt i genomsnitt med 37 procent, vilket skett organiskt och via förvärv. Detta har tagit oss till positionen som världsledande partner till Dassault Systèmes med egna unika tillägsprodukter och tjänster. Det senaste året har tillväxten bromsats in

och under andra kvartalet har covid-19 pandemin påverkat negativt.

För att realisera synergier samt anpassa organisationen och operationella kostnader till en lägre volym, har ett flertal åtgärder vidtagits, vilket belastat resultatet i andra kvartalet med 20 MSEK. Ytterligare cirka 15 MSEK bedöms belasta resultatet i tredje kvartalet. Kostnadsbeparingsåtgärderna förväntas resultera i en årlig kostnadsbesparing om cirka 50 - 60 MSEK, med full effekt från och med Q1 2021. Långsiktigt är PLM ett tillväxtområde där digitalisering och automatisering möjliggör hållbara design- och produktionsprocesser för våra kunder.

Vi möjliggör kraften i digitaliseringen

Pandemin har accelererat och tydliggjort vinsterna av att digitalisera verksamheter och processer. I ett av de tuffaste kvartalen sedan finanskrisen 2009, har vi fått förtroendet från nya kunder inom både privat och offentlig sektor. Några exempel är ärende- och beslutsstödsystem till Boverket, fastighetssystem till Region Gävleborg, designstöd och kompetensöverföring till Transport for London och PLM-lösning till maskintillverkaren Trützschler. En milstolpe är att vår SaaS projektportal Interaxo för bygg- och infrastrukturprojekt hade över 50 000 användare i andra kvartalet.

Förvärv

Vi har en god finansiell ställning och ett decentraliserat ledarskap med god anpassningsförmåga. Detta innebär att vi kan hantera effekterna av covid-19 samtidigt som vi fortsätter att genomföra förvärv som stärker vår konkurrenskraft. Förvärvet av SaaS-bolaget Netpublicator är en viktig del i vår satsning på innovativa IT-lösningar för en mer digital och effektiv offentlig förvaltning.

Johan Andersson

Vd och koncernchef

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

UNDER DET ANDRA KVARTALET 2020

Ny styrelseledamot utsedd

Kristina Willgård utsågs till ny styrelseledamot på årsstämman den 7 maj 2020.

Förvärv av Excitech slutfört

I början av juni 2020 utnyttjades de kombinerade köp- och säljoptionerna avseende förvärvet av Excitech som genomfördes i januari 2020. Betalningen finansierades med befintliga krediter. Detta innebär att Addnode Group nu äger 100 procent av aktierna i bolaget.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

Förvärv av Netpublicator

Den 1 juli 2020 tecknade Addnode Group avtal om att förvärva 50,1 procent av aktierna i det svenska bolaget Netpublicator Apps AB som utvecklar SaaS-tjänster för digital dokument- och möteshantering inom offentlig förvaltning. Resterande 49,9 procent kommer att förvärvas stegvis under åren 2021-2023. Bolagets nettoomsättning uppgick under 2019 till cirka 16 MSEK med god lönsamhet. Bolaget blir en del av division Process Management (se även sidan 10).

I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter periodens utgång.

KORT OM ADDNODE GROUP

VAD VI GÖR

Addnode Group är en börsnoterad koncern som förvärvar, driver och utvecklar kunskapsledande bolag som digitaliserar samhället. Koncernen omsatte cirka 3,4 miljarder kronor under 2019.

ÅT VEM

Våra dotterbolag utvecklar och levererar digitala lösningar till kunder inom branscher som bygg och fastighet, tillverkande industri, fordon, medicinteknik och offentlig sektor.

TILL VILKEN NYTTA

De lösningar Addnode Group tillhandahåller gör det möjligt för våra kunder att med hjälp av digitala arbetsätt effektivisera sina verksamheter, kvalitetssäkra sin produktion och kommunicera smidigare med kunder och medborgare.

VAR VI ÄR VERKSAMMA

Addnode Group har 1 900 medarbetare i 19 länder. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm.

FINANSIELLA MÅL

Vi ska nå en årlig nettoomsättningstillväxt på minst 10 procent. Rörelsemarginalen före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA-marginal) ska uppgå till minst 10 procent. Minst 50 procent av koncernens resultat efter skatt ska delas ut till aktieägarna, förutsatt att nettokassan är tillräcklig för att driva och utveckla verksamheten.

FINANSIELL KALENDER



KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING, RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

ANDRA KVARTALET, APRIL – JUNI 2020

Covid-19 pandemin påverkade koncernens verksamheter i olika omfattning under det andra kvartalet 2020. Division Process Management visade organisk tillväxt och starkt EBITA-marginal. Division Design Management parerade nedgången i nettoomsättning med åtgärder för att sänka kostnaderna främst genom korttidspermitteringar. Division Product Lifecycle Management påverkades negativt av utmanande marknadsförutsättningar som delvis har kunnat bemötas med korttidspermitteringar.

Nettoomsättningen uppgick till 846 (864) MSEK, en negativ tillväxt med -2 procent, varav -13 procent organisk tillväxt. Den valutakursjusterade organiska tillväxten uppgick till -12 procent. Den förvärvade tillväxten avsåg främst Excitech som förvärvades i januari 2020.

Licensintäkterna minskade till 43 (56) MSEK, återkommande intäkter ökade till 553 (538) MSEK, tjänsteintäkterna minskade till 239 (259) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 11 (11) MSEK. Andelen återkommande intäkter ökade från 62 till 66 procent.

EBITA uppgick till 56 (74) MSEK, en EBITA-marginal på 6,6 (8,6) procent. Under kvartalet reducerades koncernens personalkostnader med 29 MSEK genom statliga stödåtgärder såsom korttidspermitteringar och nedsättning av sociala avgifter.

Inom division Product Lifecycle Management har åtgärder vidtagits i syfte att anpassa organisation och kostnadsstruktur till de lägre försäljningsvolymerna. Kostnaderna uppskattas till cirka 35 MSEK, varav 20 MSEK redovisades under det andra kvartalet 2020.

Finansnettot uppgick till -7 (-2) MSEK. Periodens resultat efter skatt uppgick till 14 (33) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 0,42 (0,99) SEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 188 (-20) MSEK, vilket främst är hänförligt till lägre rörelsekapitalbindning. Ett aktivt arbete med att få in kundbetalningar tillsammans med tillfälligt förbättrade betalningsvillkor från vissa leverantörer och kunder har påverkat kassaflödet positivt.

FÖRSTA HALVÅRET, JANUARI – JUNI 2020

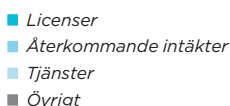
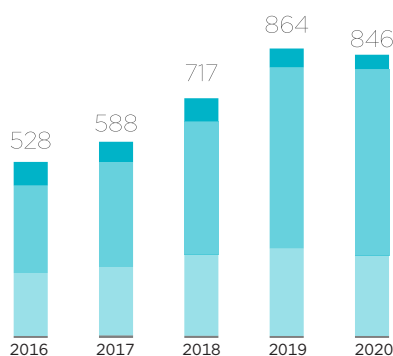
Nettoomsättningen uppgick till 2 080 (1 722) MSEK, en tillväxt med 21 procent, varav -2 procent organisk tillväxt. Den valutakursjusterade organiska tillväxten uppgick till -1 procent. Licensintäkterna uppgick till 103 (106) MSEK, återkommande intäkter ökade till 1 435 (1 084) MSEK, tjänsteintäkterna uppgick till 512 (514) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 30 (18) MSEK.

EBITA ökade till 164 (156) MSEK, en EBITA-marginal på 7,9 (9,1) procent.

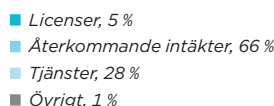
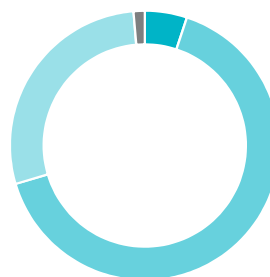
Finansnettot uppgick till -9 (-32) MSEK. Koncernens finansnetto belastades föregående år av omvärderingar av villkorade köpeskillingar med en nettoeffekt om -24 MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -21 (-22) MSEK. Periodens resultat uppgick till 71 (48) MSEK. Exklusive omvärdering av villkorade köpeskillingar uppgick resultat efter skatt till 71 (72) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 2,12 (1,44) SEK och exklusive omvärderingar till 2,12 (2,15) SEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 464 (207) MSEK. Under det första halvåret 2020 bidrog den goda resultatutvecklingen, en stor andel förskottsbetalda underhållsavtal, ett aktivt arbete med att minska rörelsekapitalbidningen samt tillfälligt förbättrade betalningsvillkor till det förbättrade kassaflödet.

INTÄKTSFÖRDELNING, Q2 2016-2020



INTÄKTSFÖRDELNING, Q2 2020



UTVECKLING PER DIVISION

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, Q2

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2020 Q2	2019 Q2	Förändr. %	2020 Q2	2019 Q2	Förändr. %
Design Management	379	336	13	36	35	3
Product Lifecycle Management	267	335	-20	-9	29	-131
Process Management	205	199	3	37	22	68
Eliminering/centrala kostnader	-5	-6		-8	-12	
Addnode Group	846	864	-2	56	74	-24

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, YTD

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2020 Jan-jun	2019 Jan-jun	Förändr. %	2020 Jan-jun	2019 Jan-jun	Förändr. %
Design Management	1 101	706	56	112	78	44
Product Lifecycle Management	571	627	-9	1	48	-98
Process Management	419	400	5	73	51	43
Eliminering/centrala kostnader	-11	-11		-22	-21	
Addnode Group	2 080	1 722	21	164	156	5

Addnode Group bedriver verksamhet genom tre divisioner; Design Management, Product Lifecycle Management och Process Management. Varje dotterbolag driver och utvecklar den operativa verksamheten i enlighet med strategier, riktlinjer och koncerngemensamma värderingar. Den decentraliserade styrmodellen innebär att affärskritiska beslut fattas nära kund och marknad. Divisionerna utgör de rörelsesegment, enligt vilka Addnode Group följer verksamhetens utveckling.

DIVISION DESIGN MANAGEMENT

Programvaror och digitala lösningar för design och BIM för arkitekter och ingenjörer inom byggbranschen, tillverkande industri och marin industri. Divisionen har också ett starkt erbjudande för projektsamarbeten, fastighetsförvaltning och arbetsplatservice.

KVARTALSUTVECKLING

I andra kvartalet 2020 ökade nettoomsättningen till 379 (336) MSEK, en tillväxt med 13 procent. Den organiska tillväxten var negativ och uppgick till -16 procent. Justerat för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten till -13 procent. Divisionens organiska tillväxt påverkades negativt i det andra kvartalet av ändrade marknadsförutsättningar i covid-19 pandemins spår, vilket främst återspeglades i lägre nyförsäljning av Autodesklösningar och tjänster. Den förvärvade tillväxten avsåg främst Excitech som förvärvades i januari 2020. De återkommande intäkterna visade dock fortsatt stabilitet med en förnyelsegrad i samma nivå som innan pandemin. Erbjudanden baserade på egenutvecklade programvaror kring BIM och samarbetsportaler till bygg- och infrastruktursektorn samt fastighetsförvaltning visade fortsatt god utveckling.

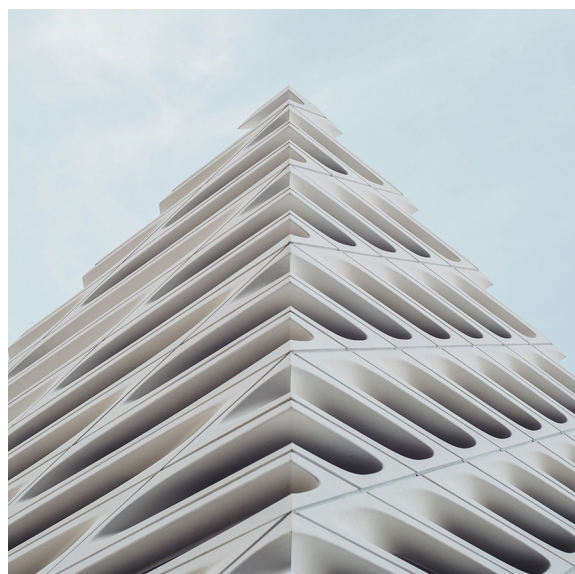
EBITA uppgick till 36 (35) MSEK, en marginal på 9,5 (10,4) procent. Personalkostnaderna har reducerats genom korttidspermitteringar, lägre sociala avgifter och frivilliga löneavståenden.

VUNNA AFFÄRER

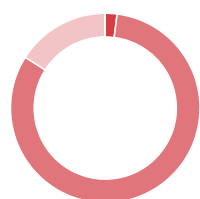
Divisionen har under kvartalet vunnit affärer från kunder som Cargotec, Grape Architects, Multiconsult, Redrow Homes Group, Tetra Pak, Trafikverket och Transport for London.

MARKNAD

Divisionen är en av Europas ledande leverantörer av design- och BIM-programvaror till byggbranschen och tillverkande industri och har ett starkt erbjudande för projektsamarbeten och fastighetsförvaltning. Kundernas investeringsvilja drivs av behovet av att designa, bygga och förvalta produkter, fastigheter och infrastruktur.



NETTOOMSÄTTNING Q2 2020, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 4 %
- Återkommande intäkter, 79 %
- Tjänster, 15%
- Övrigt, 2 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q2 2020 JÄMFÖRT MED Q2 2019

+13%

EBITA Q2 2020 JÄMFÖRT MED Q2 2019

+3%

NYCKELTAL

MSEK	Q2 2020	Q2 2019	Föränd. %
Nettoomsättning	379	336	13
EBITA	36	35	3
EBITA-marginal, %	9,5	10,4	
Rörelseresultat	22	23	-4
Rörelsemarginal, %	5,8	6,8	
Medelantal anställda	569	416	37

DIVISION PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

Programvaror och digitala lösningar för simulering, design och produktdatainformation. Lösningarna används för att digitalisera hela livscykeln för produkter, tjänster eller anläggningar. Digitaliseringen ger kunderna ledtidförkortningar, stärkt innovation, ökad effektivitet och spårbarhet.

KVARTALSUTVECKLING

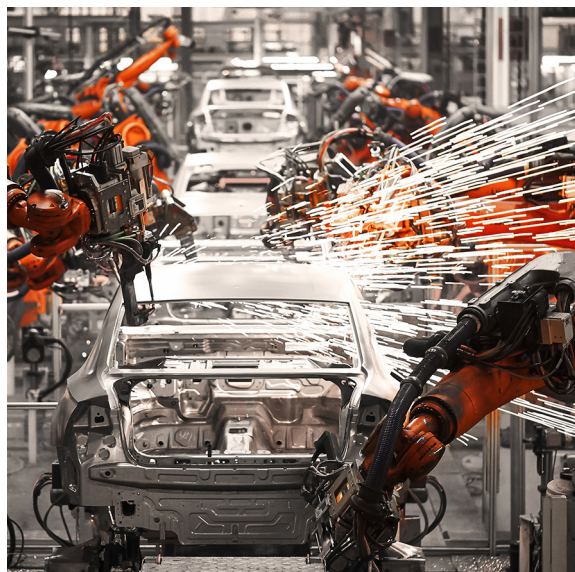
I andra kvartalet 2020 minskade nettoomsättningen till 267 (335) MSEK, en negativ tillväxt på -20 procent. Den organiska tillväxten uppgick till -20 procent. Justerat för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten till -20 procent. EBITA var negativ och uppgick till -9 (29) MSEK, en marginal på -3,4 (8,7) procent. Norden/Benelux utvecklades stabilt i kvartalet. Divisionen påverkades negativt, främst i Tyskland och Storbritannien, av utmanande marknadsförutsättningar till följd av covid-19 pandemin. För att motverka effekterna av den minskade efterfrågan har medarbetare korttidspermitterats i flera av de länder där divisionen är verksam. Omstruktureringsåtgärder har även vidtagits i syfte att anpassa organisation och kostnadsstruktur till de lägre försäljningsvolymerna. Kostnaderna för genomförandet uppskattas till cirka 35 MSEK, varav 20 MSEK redovisades under det andra kvartalet 2020. Verksamheten i Sydafrika har avyttrats som en del i omställningen. Beräknad årlig besparing uppgår till cirka 50-60 MSEK med full effekt från Q1 2021.

VUNNA AFFÄRER

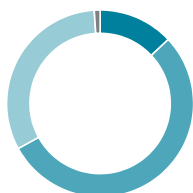
Divisionen har under kvartalet vunnit affärer från kunder som Belcan Engineering Services, CoorsTek, Datarespons, Etteplan, Edwards, KLA Tencore, Koenigsegg, Kongsberg Defence & Aerospace, Kubota och Trützschler.

MARKNAD

Verksamheten i divisionen bedrivs genom bolaget TECHNIA som är en av Europas största leverantörer av PLM-programvara och konsulttjänster. Kundernas investeringsvilja drivs av behovet av att utveckla och designa produkter, underhålla produktinformation under en hel livscykel och efterfölja myndighetskrav.



NETTOOMSÄTTNING Q2 2020, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 7 %
- Återkommande intäkter, 63 %
- Tjänster, 30 %
- Övrigt, 0 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q2 2020 JÄMFÖRT MED Q2 2019

-20%

EBITA Q2 2020 JÄMFÖRT MED Q2 2019*

-131%

NYCKELTAL

MSEK	Q2 2020	Q2 2019	Föränd. %
Nettoomsättning	267	335	-20
EBITA	-9*	29	-131
EBITA-marginal, %	-3,4*	8,7	
Rörelseresultat	-17	22	-177
Rörelsemarginal, %	-6,4	6,6	
Medelantal anställda	682	642	6

* Under Q2 2020 belastades EBITA med kostnader av engångskaraktär på 20 MSEK hänförliga till anpassning av organisation och kostnadsstruktur. Exklusive dessa omstruktureringskostnader hade EBITA uppgått till 11 MSEK, en EBITA-marginal på 4,1 procent.

Förändringen i EBITA vid jämförelse mellan Q2 2020 och Q2 2019 hade uppgått till -62 procent.

DIVISION PROCESS MANAGEMENT

Programvaror och digitala lösningar för offentlig sektor. Genom automatisering och digitalt handläggarstöd bidrar lösningarna till smidigare ärendehantering, förenklad administration och kvalitetssäkrade processer i kontakten mellan myndigheter och medborgare.

KVARTALSUTVECKLING

I andra kvartalet 2020 ökade nettoomsättningen till 205 (199) MSEK, en tillväxt med 3 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 3 procent. Justerat för valutaeffekter var den organiska tillväxten 3 procent. EBITA förbättrades till 37 (22) MSEK och marginalen stärktes till 18,0 (11,1) procent. Efterfrågan på divisionens lösningar för dokument- och ärendehantering, medborgarservice och kommunaltekniska system med tillhörande tjänster var fortsatt god under kvartalet. Effektiviteten i organisationen ökade ytterligare och bidrog till det goda resultatet. Personalkostnaderna reducerades genom statliga stödåtgärder främst avseende nedsättning av sociala avgifter. Under kvartalet avyttrades en icke-strategisk telekomverksamhet med fem medarbetare.

VUNNA AFFÄRER

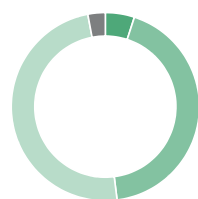
I juni 2020 vann Addnode Groups bolag Ida Infront upphandlingen av ett nytt ärende- och beslutsstödsystem till Boverket. Systemet baseras på det egenutvecklade ärendehanteringslösningen iipax case samt på e-tjänsteplattformen Abou från systerföretaget Sokigo. Affärsvärdet uppskattas till cirka 25 MSEK över en fyra-årsperiod. Divisionen har under kvartalet även vunnit affärer från kunder som AFA Försäkring, Borlänge kommun, Energimyndigheten, Naturvårdsverket, Region Halland och Trafikverket.

MARKNAD

Divisionen är en ledande leverantör av programvaror och digitala lösningar till offentlig sektor i Sverige. Kundernas investeringsvilja drivs av automatisering, förenklad administration och effektivare kommunikation med medborgarna. Allt fler myndigheter och kommuner efterfrågar en långsiktig partner i sitt arbete med att utveckla en innovativ och rättssäker verksamhet.



NETTOOMSÄTTNING Q2 2020, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 4 %
- Återkommande intäkter, 43 %
- Tjänster, 51 %
- Övrigt, 2 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q2 2020 JÄMFÖRT MED Q2 2019

+3%

EBITA Q2 2020 JÄMFÖRT MED Q2 2019

+68%

NYCKELTAL

MSEK	Q2 2020	Q2 2019	Föränd. %
Nettoomsättning	205	199	3
EBITA	37	22	68
EBITA-marginal, %	18,0	11,1	
Rörelseresultat	29	14	107
Rörelsemarginal, %	14,1	7,0	
Medelantal anställda	531	530	0

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR OCH KASSAFLÖDE

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens tillgängliga likviditet uppgick till 775 (253) MSEK. Förutom likvida medel om 675 (153) MSEK ingår ej utnyttjad checkkredit med 100 MSEK. Därutöver finns även en "multi-currency revolving credit facility" på upp till 1 000 MSEK för finansiering av förvärv, varav 324 (313) MSEK var utnyttjat per den 30 juni 2020. Skulder avseende reverser samt övriga skulder för genomförda förvärv uppgick till 5 (31) MSEK och beräknade villkorade köpeskillningar för genomförda företagsförvärv uppgick till 67 (13) MSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick den 30 juni 2020 till 793 (582) MSEK, varav skulder för leasingkontrakt uppgick till 117 (118) MSEK. Nettoskulden uppgick till 117 (429) MSEK och soliditeten till 40 (43) procent den 30 juni 2020.

KASSAFLÖDE

Under det första halvåret 2020 ökade kassaflödet från den löpande verksamheten till 464 (207) MSEK, vilket främst var hänförligt till förändring av rörelsekapitalet. En stor andel av underhållsavtalen förskottsbetalas i början av året. Tillsammans med ett aktivt arbete med att få in kundbetalningar och tillfälligt förbättrade betalningsvillkor från vissa leverantörer och kunder, har rörelsekapitalbindningen minskat vilket i sin tur har frigjort likvida medel.

Investeringar i dotterföretag och rörelser innebar ett negativt kassaflöde om 195 (213) MSEK, varav 6 MSEK avser företagsförvärv genomförda under tidigare år. I kassaflöde från investeringsverksamheten ingår även utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 40 (28) MSEK.

Nya banklån har, inom ramen för befintliga kreditfaciliteter, upptagits med 220 MSEK. Finansieringsverksamheten påverkades negativt av amorteringen av leasing-skulden med 34 MSEK. Ingen utdelning har betalats ut avseende 2019 i enlighet med beslut på årsstämman den 7 maj 2020. Föregående år uppgick utdelningen till 84 MSEK (avseende 2018).

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella och materiella anläggnings-tillgångar har skett med 77 (74) MSEK, varav 40 (28) MSEK avsåg egenutvecklade programvaror.

GOODWILL OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 juni 2020 till 1 694 (1 582) MSEK.

Övriga immateriella tillgångar uppgick till 346 (328) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

Uppskjutna skattefordringar uppgick den 30 juni 2020 till 28 (7) MSEK, varav 6 (4) MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 30 juni 2020 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 75 MSEK. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 30 juni 2020 till 1 447 (1 332) MSEK, vilket motsvarar 43,29 (39,85) SEK per utestående aktie. Inga aktiespar-, options- eller konvertibelprogram fanns den 30 juni 2020. Ingen utdelning har utgått för 2019 enligt beslut på årsstämman 2020.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen ökade till 1 838 (1 562). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 1 884 (1 714 per 2019-12-31).

UPPLYSNINGAR OM FÖRVÄRV

Genomförda förvärv

Under första kvartalet 2020 förvärvade Addnode Group två bolag, Unizite AS ("Unizite") och Excitech Ltd ("Excitech"). Under det första halvåret 2020 bidrog förvärven till koncernens nettoomsättning med 354 MSEK och koncernens resultat efter skatt med 12 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingår i koncernens övriga externa kostnader 2020 med 3 (2) MSEK.

Den 9 januari 2020 förvärvades samtliga aktier i norska Unizite. Unizite, med ett team på 10 personer, har utvecklat ett molnbaserat mobilfältverktyg. Unizite är nu en del av Tribia, ett bolag i divisionen Design Management, och konsolideras i koncernen från och med januari 2020. Enligt förvärvsanalysen uppgick goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar som uppkom genom förvärvet till cirka 42 MNOK, vilket medförde en uppskjuten skatteskuld på cirka 3 MNOK. Övriga förvärvade tillgångar och skulder var av ringa omfattning. Beroende på det faktiska utfallet för det förvärvade bolagets återkommande SaaS-intäkter under 2022 kan en villkorad kontant köpeskillning inom intervallet noll upp till ett maximalt odiskonterat belopp på 35 MNOK komma att utgå. Avsättning för villkorad köpeskillning har preliminärt beräknats uppgå till 20 MNOK, vilket redovisats i koncernbalansräkningen per 2020-06-30.

Den 16 januari 2020 tecknade Addnode Group avtal om att förvärva och tillträda Excitech med en nettoomsättning på cirka 50 MGBP. Excitech, med drygt 3 500 kunder och 150 anställda, är den största Autodesk Platinum Partnern på den brittiska marknaden. Den avtalade köpeskillningen för samtliga aktier uppgår till cirka 22 MGBP, motsvarande cirka 267 MSEK, varav cirka 18 MGBP (cirka 221 MSEK) har betalats till och med avgivandet av denna delårsrapport. Den avtalade köpeskillningen på 22 MGBP består av 17 MGBP som en fast kontant betalning, 2 MGBP i form av en skuld (för vilket det nominella beloppet kan öka/minska beroende på netto-

resultatet från en planerad sale-/leaseback-affär av Excitechs kontorsbyggnad) och cirka 3 MGBP kontant avseende nettokassa och rörelsekapital. Köpeskillingen motsvarar ett Enterprise Value på cirka 15 MGBP (kassa & skuldfri basis, exklusive kontorsbyggnadens värde). Transaktionen har genomförts i två steg. Den 16 januari 2020 förvärvades 55 procent av aktierna i Excitech och resterande 45 procent förvärvades i början av juni 2020 då de avtalade kombinerade köp- och säljoptionerna utnyttjades. Försäljningspriset avseende kontorsbyggnaden är svårbedömt och beroende av bland annat längden på kommande hyresavtal och marknadsutvecklingen. Excitech konsolideras från och med januari 2020 som en del av Addnode Groups division Design Management.

Preliminär förvärvsanalys för Excitech Ltd (MGBP):

<i>Förvärvade nettotillgångar vid förvärvstidpunkten</i>	
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	5
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>	4
<i>Omsättningstillgångar</i>	8
<i>Likvida medel</i>	4
<i>Skulder</i>	-9
Netto identifierbara tillgångar	12
<i>Goodwill</i>	10
Beräknad köpeskillning	22

Förvärv efter periodens utgång

Den 1 juli 2020 förvärvade Addnode Group 50,1 procent av aktierna i Netpublicator Apps AB ("Netpublicator") som utvecklar SaaS-tjänster för digital dokument- och möteshantering inför och under sammanträden inom offentlig förvaltning. Bolagets nettoomsättning uppgick 2019 till cirka 16 MSEK med god lönsamhet. Resterande 49,9 procent kommer att förvärvas stegvis under 2021, 2022 respektive 2023, då slutliga köpeskillningar kommer att fastställas baserat på Netpublicators finansiella resultat. Netpublicator kommer att konsolideras från och med juli 2020 som en del av Addnode Groups division Process Management. Förvärvet finansierades genom Addnode Groups befintliga kreditfaciliteter.

UPPLYSNINGAR OM FINANSIELLA INSTRUMENT

Värderingen av finansiella tillgångar och skulder visar att det inte är någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde. Den 30 juni 2020 hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under årets första sex månader har styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 1,4 (1,5) MSEK avseende arbete med koncernens förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor, strategiska partnerskap och övergripande strategiska frågor.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen för det första halvåret 2020 uppgick till 3 (8) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -99 (130) MSEK inklusive utdelningar från dotterföretag med 17 (164) MSEK och nedskrivningar av aktier i dotterföretag med 85 (-) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 juni 2020 till 533 (61) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag har uppgått till 312 MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

ÅRSSTÄMMA

Vid årsstämman den 7 maj 2020 omvaldes till ordinarie styrelseledamöter Jan Andersson, Kristofer Arwin, Johanna Frelin, Staffan Hanstorp, Sigrun Hjelmquist och Thord Wilkne. Kristina Willgård valdes till ny styrelseledamot. Staffan Hanstorp omvaldes till styrelsens ordförande. För tiden intill nästkommande årsstämma bemyndigade stämman styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier. Genom beslut med stöd av bemyndigandet skall aktiekapitalet kunna ökas med sammanlagt högst 39,6 MSEK genom utgivande av sammanlagt högst 3,3 miljoner nya aktier. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om nyemission av aktier med bestämmelse om apport eller kvittningsrätt eller annars med villkor som avses i 13 kap 7 § aktiebolagslagen. Årsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Mot bakgrund av osäkerheten kring covid-19 pandemins utveckling och påverkan på verksamheten beslutade årsstämman den 7 maj 2020, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning skulle utgå för 2019.

SÄSONGSMÄSSIGA VARIATIONER

Det fjärde kvartalet har historiskt sett haft de högsta intäkterna och det högsta EBITA-resultatet, men i takt med att andelen återkommande intäkter ökar jämnas de säsongsmässiga variationerna ut.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänt

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2020, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2019.

Statliga stödåtgärder

Under 2020 har koncernen fått tillgång till statliga stöd som en del av de åtgärder som myndigheterna vidtagit i ett flertal av de länder i Europa där koncernens bolag är verksamma. De statliga stöden är hänförliga till korttidspermitteringar, nedsättning av sociala avgifter samt ersättning för sjuklöner. I vissa länder har det statliga

stödet inte utbetalats till bolagen, utan direkt till de anställda. I båda fallen har det resulterat i lägre kostnader för koncernen. I enlighet med IAS 20 har de statliga stödåtgärderna netto redovisats i personalkostnaderna.

De statliga stödåtgärderna, som minskade koncernens personalkostnader under det andra kvartalet 2020, uppgick till 29 MSEK. 8 MSEK av dessa stöd är villkorade av t ex den faktiska resultatutvecklingen. Villkoren bedöms vara uppfyllda.

Cirka 500 medarbetare (motsvarande cirka 130 helårsekvivalenter) omfattades av korttidspermitteringar i det andra kvartalet 2020.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2019 på sidorna 52-53 och under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidan 66 samt i not 38 och not 39 på sidorna 119-122. Med covid-19 pandemin, kom också ett behov av att uppdatera koncernens riskbedömning.

Det är stor osäkerhet kring hur omfattande den pågående pandemins påverkan kommer att bli på samhället i stort och på världsekonomin. Det är också svårt att uppskatta pandemins varaktighet. Det är därmed också utmanande att bedöma effekterna på Addnode Groups resultat och finansiella ställning. Koncernens verksamhet är diversifierad både vad gäller erbjudanden, kundsegment och geografi, vilket i sig innebär en riskspridning som i andra tider av utmaningar har visat sig vara en styrka. Åtgärder har vidtagits för att skydda medarbetarnas hälsa samtidigt som leveransmodellerna har anpassats för att säkerställa att koncernen kan fortsätta leverera till kunderna från distans. För att motverka de lägre försäljningsvolymerna har kostnadsnivån sänkts genom korttidspermitteringar, uppsägningar av medarbetare samt frivilliga löneavståenden. I syfte att kunna göra ytterligare förändringar i verksamheten när så behövs, uppdateras scenarioplanering och åtgärdsplaner kontinuerligt för att säkerställa den operativa och finansiella flexibiliteten.

FRAMTIDSUTSIKTER

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av de långsiktiga framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I delårsrapporten för första kvartalet 2020 lämnade styrelsen följande framtidsutsikter: Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode Group är verksam har en god underliggande potential. Addnode Groups tillväxtstrategi är att växa organiskt och genom förvärv av nya verksamheter för att tillföra nya kompletterande erbjudanden och ytterligare kompetens.

Under det andra kvartalet 2020 påverkade covid-19 pandemin Addnode Groups verksamheter i olika omfattning. Inom divisionerna Design Management och Product Lifecycle Management noterades tydliga nedgångar i nyförsäljningen av licenser och tjänster. Inom offentlig sektor, inom vilken division Process Management är verksam, var efterfrågan fortsatt stabil. Styrelsen noterar att det finns en betydande risk att den pågående pandemin kan komma att få en finansiell påverkan på Addnode Group också under kommande kvartal. Till följd av den osäkerhet som råder och den föränderliga situationen är det för tillfället inte möjligt att förutse varaktigheten eller omfattningen av pandemin och dess inverkan. Beslutet att inte lämna någon prognos kvarstår.

INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 17 juli 2020

Staffan Hanstorp
Styrelseordförande

Jan Andersson
Styrelseledamot

Kristofer Arwin
Styrelseledamot

Johanna Frelin
Styrelseledamot

Sigrun Hjelmquist
Styrelseledamot

Thord Wilkne
Styrelseledamot

Kristina Willgård
Styrelseledamot

Johan Andersson
Verkställande direktör

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2020 apr-jun	2019 apr-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 Helår
Nettoomsättning	846	864	2 080	1 722	3 434
Inköp av varor och tjänster	-358	-350	-989	-717	-1 425
Övriga externa kostnader	-61	-76	-142	-146	-299
Personalkostnader	-373	-358	-784	-689	-1 355
Aktiverat arbete för egen räkning	21	16	40	28	57
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-22	-22	-44	-42	-85
- immateriella anläggningstillgångar	-32	-28	-63	-54	-109
Resultat vid försäljning av verksamhet	3	-	3	-	-
Rörelseresultat	24	46	101	102	218
Finansiella intäkter	0	1	3	2	4
Finansiella kostnader	-7	-3	-12	-10	-21
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	0	-	0	-24	-26
Resultat före skatt	17	44	92	70	175
Aktuell skatt	-8	-11	-29	-24	-53
Uppskjuten skatt	5	0	8	2	7
Periodens resultat	14	33	71	48	129
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	14	33	71	48	129
Aktieinformation					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,42	0,99	2,12	1,44	3,86
Genomsnittligt antal utestående aktier:					
Före och efter utspädning	33 427 256	33 427 256	33 427 256	33 427 256	33 427 256

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

MSEK	2020 apr-jun	2019 apr-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 Helår
Periodens resultat	14	33	71	48	129
<i>Övrigt totalresultat, poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>					
Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser	-	-	-	-	-1
Realisationsvinst långfristiga värdepappersinnehav	-	-	-	-	4
<i>Övrigt totalresultat, poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-84	-7	-75	55	67
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	46	12	41	-26	-44
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	-38	5	-34	29	26
Totalresultat för perioden	-24	38	37	77	155
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	-24	38	37	77	155

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2020 30 jun	2019 30 jun	2019 31 dec
Tillgångar			
Goodwill	1 694	1 582	1 588
Övriga immateriella anläggningstillgångar	346	328	306
Materiella anläggningstillgångar	203	164	169
Finansiella anläggningstillgångar	52	27	30
Summa anläggningstillgångar	2 295	2 101	2 093
Varulager	2	1	1
Kortfristiga fordringar	652	822	781
Likvida medel	675	153	294
Summa omsättningstillgångar	1 329	976	1 076
Summa tillgångar	3 624	3 077	3 169
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 447	1 332	1 410
Långfristiga skulder	187	155	155
Kortfristiga skulder	1 990	1 590	1 604
Summa eget kapital och skulder	3 624	3 077	3 169
Räntebärande fordringar uppgår till	1	0	0
Räntebärande skulder uppgår till	793	582	615
Ställda säkerheter	9	6	9
Eventualförpliktelser	12	1	2

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital, MSEK	2020 apr-jun	2019 apr-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 Helår
Eget kapital vid periodens början	1 471	1 378	1 410	1 339	1 339
Utdelning	-	-84	-	-84	-84
Totalresultat för perioden	-24	38	37	77	155
Eget kapital vid periodens slut	1 447	1 332	1 447	1 332	1 410
Eget kapital hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	1 447	1 332	1 447	1 332	1 410
Antal utestående aktier vid periodens början och slut	33 427 256	33 427 256	33 427 256	33 427 256	33 427 256

Addnode Group hade inget innehav av egna aktier varken 2020-06-30 eller 2019-12-31.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

MSEK	2020 apr-jun	2019 apr-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	24	46	101	102	218
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	73	50	126	93	195
Summa	97	96	227	195	413
Finansiella poster	0	-2	-3	-8	-16
Betald skatt	-12	-17	-25	-37	-48
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	85	77	199	150	349
Förändring av rörelsekapitalet	103	-97	265	57	64
Kassaflöde från den löpande verksamheten	188	-20	464	207	413
Investeringsverksamheten					
Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-22	-22	-47	-40	-79
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	6
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-116	-130	-249	-220	-255
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	-	7	54	7	7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-138	-145	-242	-253	-321
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	-	-84	-	-84	-84
Upptagna lån	119	-	220	68	116
Amortering av skulder	-17	-153	-34	-189	-236
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	102	-237	186	-205	-204
Förändring av likvida medel	152	-402	408	-251	-112
Likvida medel vid periodens början	559	553	294	387	387
Kursdifferens likvida medel	-36	2	-27	17	19
Likvida medel vid periodens slut	675	153	675	153	294

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2020 apr-jun	2019 apr-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 Helår
Nettoomsättning	2	6	3	8	16
Rörelsens kostnader	-13	-14	-28	-28	-54
Rörelseresultat	-11	-8	-25	-20	-38
Resultat från andelar i koncernföretag	-68	131	-68	164	343
Övriga finansiella intäkter	0	1	4	1	4
Finansiella kostnader	-5	-8	-10	-15	-24
Resultat efter finansiella poster	-84	116	-99	130	285
Avsättning till periodiseringsfond	-	-	-	-	-22
Resultat före skatt	-84	116	-99	130	263
Skatt	-	-	-	-	-14
Periodens resultat	-84	116	-99	130	249

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2020 30 jun	2019 30 jun	2019 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	2 298	2 104	2 073
Kortfristiga fordringar	34	105	90
Likvida medel	533	61	235
Summa tillgångar	2 865	2 270	2 398
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 178	1 160	1 278
Obeskattade reserver	72	50	72
Avsättningar	72	13	8
Kortfristiga skulder	1 543	1 047	1 040
Summa eget kapital och skulder	2 865	2 270	2 398

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende första halvåret under respektive år.

INTÄKTER OCH RESULTAT

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Intäkter												
Externa kunder	1 098	704	569	625	413	393	0	0	-	-	2 080	1 722
Transaktioner mellan segment	3	2	2	2	6	7	1	7	-12	-18	0	0
Summa intäkter	1 101	706	571	627	419	400	1	7	-12	-18	2 080	1 722
EBITA	112	78	1	48	73	51	-22	-21			164	156
EBITA-marginal, %	10,2	11,0	0,2	7,7	17,4	12,8					7,9	9,1
Rörelseresultat	83	54	-15	33	56	36	-23	-21			101	102
Rörelsemarginal, %	7,5	7,6	-2,6	5,3	13,4	9,0					4,9	5,9
Medelantal anställda	600	423	709	617	522	514	7	8			1 838	1 562

INTÄKTERNAS FÖRDELNING

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Licenser	37	13	52	76	14	17	-	-	-	-	103	106
Återkommande intäkter	917	576	345	350	175	162	-	-	-2	-4	1 435	1 084
Tjänster	128	113	169	195	219	208	-	-	-4	-2	512	514
Övrigt	19	4	5	6	11	13	1	7	-6	-12	30	18
Summa intäkter	1 101	706	571	627	419	400	1	7	-12	-18	2 080	1 722

Addnode Groups verksamhet är organiserad i och styrs utifrån divisionerna Design Management, Product Lifecycle Management (PLM) och Process Management, vilka utgör koncernens rörelsesegment. Inom Addnode Groups tre divisioner utvecklar och levererar dotterbolagen programvaror och digitala lösningar till branscher som bygg och fastighet, tillverkande industri, fordon, medicinteknik och offentlig sektor. Lösningarna Addnode Group tillhandahåller gör det möjligt för våra kunder att med hjälp av digitala arbetssätt effektivisera sina verksamheter, kvalitetssäkra sin produktion och kommunicera smidigare med kunder och medborgare. Segmentsindelningen baseras på koncernens produkter och tjänster.

Det har inte skett någon förändring i segmentsindelningen sedan den senast avgivna årsredovisningen.

Skillnaden mellan summan av segmentens rörelseresultat och koncernens resultat före skatt avser finansiella intäkter 3 (2) MSEK, finansiella kostnader -12 (-10) MSEK samt omvärdering av villkorade köpeskillingar 0 (-24) MSEK.

Genomförda företagsförvärv har inneburit att det operativa kapitalet hos Design Management har ökat med cirka 234 MSEK jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen. Det operativa kapitalet definieras som summan av goodwill samt övriga immateriella anläggningstillgångar, materiella anläggningstillgångar exklusive leasingkontrakt, finansiella anläggningstillgångar, kundfordringar och övriga rörelsetillgångar minus leverantörsskulder och övriga rörelseskulder.

I övrigt har det inte skett några väsentliga förändringar vad gäller segmentens operativa kapital jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen.

NYCKELTAL - KVARTALSVIS

MSEK	2020		2019				2018		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Nettoomsättning, MSEK	846	1 234	933	779	864	858	840	648	717
<i>Design Management</i>	379	722	382	299	336	370	303	218	245
<i>Product Lifecycle Management</i>	267	304	334	311	335	292	331	264	285
<i>Process Management</i>	205	214	223	174	199	201	211	169	192
EBITA, MSEK	56 ¹	108	100	71	74	82	105	65	62
<i>Design Management</i>	36	76	38	30	35	43	44	24	20
<i>Product Lifecycle Management</i>	-9 ¹	10	33	23	29	19	39	25	25
<i>Process Management</i>	37	36	38	25	22	30	33	24	24
EBITA-marginal, %	6,6 ¹	8,8	10,7	9,1	8,6	9,6	12,5	10,0	8,6
<i>Design Management</i>	9,5	10,5	9,9	10,0	10,4	11,6	14,5	11,0	8,2
<i>Product Lifecycle Management</i>	-3,4 ¹	3,3	9,9	7,4	8,7	6,5	11,8	9,5	8,8
<i>Process Management</i>	18,0	16,9	17,0	14,4	11,1	14,9	15,6	14,2	12,5
Medelantal anställda	1 789	1 788	1 629	1 607	1 596	1 524	1 496	1 467	1 447
<i>Design Management</i>	569	562	405	406	416	419	417	407	407
<i>Product Lifecycle Management</i>	682	685	680	662	642	596	570	555	538
<i>Process Management</i>	531	534	539	533	530	501	501	498	495
Nettoomsättning per anställd, TSEK	473	690	573	485	541	563	561	442	496
Nettoomsättningsförändring, %	-2	44	11	20	21	16	8	21	22
Rörelsemarginal, %	2,8	6,2	7,8	5,5	5,3	6,5	9,5	6,2	5,4
Eget kapital, MSEK	1 447	1 471	1 410	1 372	1 332	1 378	1 339	1 288	1 270
Avkastning på eget kapital, % ²	10,9	12,0	9,4	11,0	11,0	11,4	13,1	12,7	10,3
Soliditet, %	40	38	44	46	43	40	44	45	42
Avkastning på sysselsatt kapital, % ²	10,6	11,2	10,0	11,2	11,0	10,5	12,3	12,2	10,8
Nettoskuld, MSEK	117	175	321	427	429	195	158	242	118
Investeringar i inventarier, MSEK	2	5	8	7	5	6	4	2	5

¹ Under Q2 2020 belastades EBITA med kostnader av engångskaraktär på 20 MSEK hänförliga till anpassning av organisation och kostnadsstruktur i division Product Lifecycle Management. Exklusive dessa omstruktureringarkostnader hade EBITA för koncernen uppgått till 76 MSEK, en EBITA-marginal på 9,0 procent. För division Product Lifecycle Management hade EBITA uppgått till 11 MSEK, en EBITA-marginal på 4,1 procent.

² Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

AKTIEDATA

	2020		2019				2018		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	30,8
Totalt antal utestående aktier, miljoner	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,42	1,71	1,50	0,93	0,99	0,45	2,00	0,84	0,91
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	5,62	8,26	5,18	0,96	-0,60	6,76	3,41	-1,82	0,88
Eget kapital per aktie, SEK	43,29	44,01	42,18	41,04	39,85	41,22	40,06	38,53	38,02
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	178,00	146,00	178,50	158,50	154,00	132,00	103,50	116,00	89,40
Börskurs/Eget kapital	4,11	3,32	4,23	3,86	3,86	3,20	2,58	3,01	2,35

ALTERNATIVA NYCKELTAL ANVÄNDNING OCH AVSTÄMNING

Riktlinjer för upplysningar om alternativa nyckeltal för företag med värdepapper noterade på en reglerad marknad inom EU har getts ut av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) och ska tillämpas på alternativa nyckeltal i offentliggjord obligatorisk information. Med alternativa nyckeltal avses finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning, finansiellt resultat eller kassaflöden som inte definieras eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering. I delårsrapporten används vissa nyckeltal, som inte är definierade i IFRS, för att ge investerare, analytiker och andra intressenter tydlig och relevant information om företagets verksamhet och dess utveckling. Användningen av dessa nyckeltal och en avstämning mot de finansiella rapporterna beskrivs nedan.

Definitioner anges på sidan 20.

EBITA

EBITA är ett mått som koncernen betraktar som relevant för investerare, analytiker och andra intressenter som vill förstå resultatgenereringen före investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Nyckeltalet är ett uttryck för rörelseresultatet före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.

NETTOSKULD

Koncernen anser att nyckeltalet är relevant för läsare av de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma möjlighet till utdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden. Nyckeltalet är ett uttryck för hur stor den finansiella belåningen är i bolaget i absoluta tal efter avdrag för likvida medel.

AVSTÄMNING AV EBITA

	2020 apr-jun	2019 apr-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 Helår
Rörelseresultat	24	46	101	102	218
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	32	28	63	54	109
EBITA	56	74	164	156	327

AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

	2020 30 jun	2019 30 jun	2019 31 dec
Långfristiga skulder	187	155	155
Kortfristiga skulder	1 990	1 590	1 604
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-1 384	-1 163	-1 144
Summa räntebärande skulder	793	582	615
Likvida medel	-675	-153	-294
Andra räntebärande fordringar	-1	0	0
Nettoskuld (+)/-fordran (-)	117	429	321

DEFINITIONER

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital. Beräknas på 12-månaders rullande resultat samt genomsnittet av in- och utgående eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt med återläggning av finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Beräknas på 12-månaders rullande resultat samt genomsnittet av in- och utgående sysselsatt kapital.

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till det egna kapitalet per aktie.

EBITA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

Eget kapital

Redovisat eget kapital plus obeskattade reserver efter avdrag för uppskjuten skatt till aktuell skattesats.

Eget kapital per aktie

Eget kapital/totalt antal utestående aktier.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten/genomsnittligt antal utestående aktier.

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel och andra räntebärande fordringar. En negativ nettoskuld innebär enligt denna definition att likvida medel och andra räntebärande finansiella tillgångar överstiger räntebärande skulder.

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.

Organisk tillväxt

Förändring av nettoomsättning exklusive förvärvade enheter under den senaste 12-månaders-perioden.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt/genomsnittligt antal utestående aktier.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital (inklusive eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande) i procent av balansomslutningen.

Sysselsatt kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder och icke räntebärande avsättningar inklusive uppskjutna skatteskulder.

Valutakursjusterad organisk tillväxt

Förändring av nettoomsättning, omräknad med föregående års valutakurs, exklusive förvärvade enheter under den senaste 12-månaders perioden.

Återkommande intäkter

Intäkter av årligen återkommande karaktär, såsom intäkter från support- och underhållsavtal samt intäkter för programvaruabonnemangs- och hyresavtal samt SaaS-lösningar.

ADTOLLO

ADDNODE GROUP

ARKIVA

ADDNODE GROUP

CANELLA

ADDNODE GROUP

DECERNO

ADDNODE GROUP

EVITBE

ADDNODE GROUP

EXCITECH

ADDNODE GROUP

FORSLER STJERNA

ADDNODE GROUP

IDA INFRONT

ADDNODE GROUP

INPORT

ADDNODE GROUP

INTRAPHONE

ADDNODE GROUP

KOMPANION

ADDNODE GROUP

MITTBYGGE

ADDNODE GROUP

NETPUBLICATOR

ADDNODE GROUP

SERVICE WORKS GLOBAL

ADDNODE GROUP

SOKIGO

ADDNODE GROUP

STAMFORD

ADDNODE GROUP

SYMETRI

ADDNODE GROUP

TECHNIA

ADDNODE GROUP

TRIBIA

ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER

ADDNODE GROUP

ADDNODE GROUP**ADDNODE GROUP AB (publ.)**

Hudiksvallsgatan 4B, SE-113 30 Stockholm

Organisationsnummer: 556291-3185

+46 (0)8 630 70 70

info@addnodegroup.com

www.addnodegroup.com